شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

القوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالي المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٦- ٣٣

KPMG
حَـازم حسَـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القرية الذكية
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيزة – القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني : Egypt@kpmg.com.eg
فاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صندوق بريد رقم: (٥) القرية الذكية

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خاليةً من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسبا لإبداء رأينا على القوائم المالية المستقلة.

KPMG

حـــازم حسَـــن

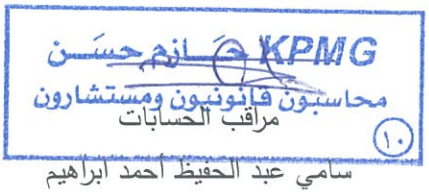
الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



سامي عبد الحفيظ أحمد ابراهيم

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧٧)

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٦ مارس ٢٠٢٠

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة	(٣)	١٣٢ ١٦٤ ٠٥٢	١٣٧ ٨١٦ ٦٦١
إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة	(٤)	٢٠٠ ١٦١ ٩١٢	٢١١ ٥٧٧ ٩١٢
استثمارات مالية متاحة للبيع	(٥)	٦ ٦١٦ ٩٠٨	٦ ١٣٢ ٧٤٤
تأمينات لدى الغير		٥١٨ ٠٥٠	٥١٨ ٠٥٠
قروض لشركات تابعة	(٦)	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤ ٧٠٠ ٠٠٠
اصول ضريبية مؤجلة	(١٤)	٢ ١٦٧ ٢٠٤	-
إجمالي الأصول غير المتداولة		٤٦١ ٦٢٨ ١٢٦	٣٩٠ ٧٤٥ ٣٦٧
الأصول المتداولة			
عملاء		٣٩ ٤٣٢	٣٠ ١٣٨
قروض لشركات تابعة	(٦)	-	٤ ٢١٨ ٩٩٣
أرصدة مدينة أخرى	(٧)	٨ ٢٣١ ٦٩٥	٨ ٥٣٢ ٣٠٢
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٨)	١٦٥ ٥٩٢ ١٥٢	٢٩٧ ٩١١ ٩٢٧
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	(٩)	-	١٥١ ٥٢٩
النقدية وما في حكمها	(١٠)	٣٧٧ ٠٧٥	١٤٨ ٥٣٧
إجمالي الأصول المتداولة		١٧٤ ٢٤٠ ٣٥٤	٣١٠ ٩٩٣ ٤٢٦
اجمالي الاصول		٦٣٥ ٨٦٨ ٤٨٠	٧٠١ ٧٣٨ ٧٩٣
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١١)	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨
إحتياطي قانوني	(١٢)	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤
إحتياطي قيمة عادلة - استثمارات ماليه متاحه للبيع		٢ ١١٧ ٥١٩	١ ٦٣٣ ٣٥٥
فائض مصروفات إصدار أسهم		١٢٣ ٥٠٠	١٢٣ ٥٠٠
الخسائر المتراكمة		(٣٨٠ ٤٠٢ ٣٧٤)	(١٧٧ ٩٧٢ ٧١١)
إجمالي حقوق الملكية		(١٩ ٠٩٧ ١٩٣)	١٨٢ ٨٤٨ ٣٠٦
الإلتزامات غير المتداولة			
قروض من شركات تابعة	(١٣)	٦٩ ٤٥١ ٠٦٠	٤٨ ٩٠٠ ٠٠٠
التزامات ضريبية مؤجلة	(١٤)	-	١ ٤٨٠ ٠٠٨
إجمالي الإلتزامات غير المتداولة		٦٩ ٤٥١ ٠٦٠	٥٠ ٣٨٠ ٠٠٨
الإلتزامات المتداولة			
قروض متداولة	(١٥)	٤١٧ ١٢٢ ٠٠٠	٣٩٢ ٢٦٠ ٠٠٠
مخصصات	(١٦)	٦ ٠٢٩ ١٢٧	٦ ١٨٠ ٠٢٢
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة	(١٧)	٢٨ ٥٥١ ٢٠٥	٣٢ ٤٢٨ ٧١٢
التزامات ضرائب الدخل الجارية		٩٢ ١٥١	١ ٤٩٧ ١٣٧
أرصدة دائنة أخرى	(١٨)	١٢ ٠٩٦ ٧٠٣	١١ ٨٧٩ ١٩٣
بنوك دائنة - سحب على المكشوف		١٢١ ٦٢٣ ٤٢٧	٢٤ ٢٦٥ ٤١٥
إجمالي الإلتزامات المتداولة		٥٨٥ ٥١٤ ٦١٣	٤٦٨ ٥١٠ ٤٧٩
إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات		٦٣٥ ٨٦٨ ٤٨٠	٧٠١ ٧٣٨ ٧٩٣

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٣٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة و تقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	ايضاح	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الايرادات			
أتعاب إدارة محافظ وصناديق الإستثمار		٤٢٣ ٩٠٣	٣٣٨ ٤٤٣
إيرادات أصول مالية	(١٩)	٦ ٤٨١ ١٣٤	٩ ٣١٠ ٥٥٦
أرباح بيع أصول ثابتة		-	٦٢٧ ٦٣٣
إيرادات أخرى		-	٧ ٠٠٤
		٦ ٩٠٥ ٠٣٧	١٠ ٢٨٣ ٦٣٦
المصروفات			
مصروفات نشاط		(١١ ٧٥٢ ٩٥٠)	(١٢ ١٠٣ ٧٨٣)
أجور ومرتبات وما فى حكمها		(٢٠ ٠٤٢ ٤٢٣)	(١٨ ٤٢٠ ٧٤٩)
بدلات أعضاء مجلس الادارة		(١ ٨٦٦ ٦٨٩)	(١ ٧٧٨ ٩١٥)
اضمحلال في إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة		(١١ ٤١٦ ٠٠٠)	-
اضمحلال في ارصدة مستحقة علي اطراف ذات علاقة		(١٢٤ ٧٩٨ ٨١٩)	(١٦٧ ٨٥٣ ٠٠٨)
مخصصات مكونة	(١٦)	(١١ ٣٣٩)	(٤ ٧٥٤ ٢١٦)
اهلاك أصول ثابتة	(٣)	(٦ ٤٠٥ ٤٥٣)	(٥ ٩٥٢ ٨١١)
خسائر ترجمة عملات أجنبية		(٢٠ ٠٦٦ ٣٩٣)	(٢٩٦ ٤٤٥)
فوائد مدينة – قروض من شركات تابعة	(١٣)	(١٠ ٥٣٦ ٩٠٦)	(٤ ٧٢٧ ٩٠٦)
فوائد مدينة – قروض متداولة	(١٥)	(٤١٧ ٧٧١)	-
مصروفات تمويلية		(٥ ٥٧١ ٠٠٨)	(٣ ٨٠١ ٢٦١)
صافى خسائر العام قبل الضريبة		(٢٠٥ ٩٨٠ ٧١٤)	(٢٠٩ ٤٠٥ ٤٥٨)
ضرائب الدخل	(٢٠)	٣ ٥٥١ ٠٥١	(٩٥٦ ١٢٨)
صافى خسائر العام بعد الضريبة		(٢٠٢ ٤٢٩ ٦٦٣)	(٢١٠ ٣٦١ ٥٨٦)
نصيب السهم الأساسي و المخفض من صافى خسائر العام	(٢١)	(١,٢٠)	(١,٢٤)

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٣٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة و تقرأ معها.

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة الدخل الشامل المستقلةعن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى خسائر العام بعد الضريبة	(٢٠٢ ٤٢٩ ٦٦٣)	(٢١٠ ٣٦١ ٥٨٦)
بنود الدخل الشامل الآخر		
صافي التغير في استثمارات مالية متاحة للبيع	٤٨٤ ١٦٤	(٩٢٧ ٩٨٠)
إجمالى بنود الدخل الشامل الآخر عن العام	٤٨٤ ١٦٤	(٩٢٧ ٩٨٠)
إجمالى الدخل الشامل عن العام	(٢٠١ ٩٤٥ ٤٩٩)	(٢١١ ٢٨٩ ٥٦٦)

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٣٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة و تقرأ معها.

شركة بلتون المالية القابضة

"شركة مساهمة مصرية"

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطي قانوني	إحتياطي القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاح للبيع	فائض مصروفات إصدار أسهم	الخسائر المتراكمة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢ ٥٦١ ٣٣٥	١٢٣ ٥٠٠	٣٢ ٣٨٨ ٨٧٥	٢٩٤ ١٣٧ ٨٧٢
بنود الدخل الشامل						
صافي خسائر العام	-	-	-	-	(٢١٠ ٣٦١ ٥٨٦)	(٢١٠ ٣٦١ ٥٨٦)
صافي التغير في استثمارات مالية متاحة للبيع	-	-	(٩٢٧ ٩٨٠)	-	-	(٩٢٧ ٩٨٠)
إجمالي الدخل الشامل	-	-	(٩٢٧ ٩٨٠)	-	(٢١٠ ٣٦١ ٥٨٦)	(٢١١ ٢٨٩ ٥٦٦)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	١ ٦٣٣ ٣٥٥	١٢٣ ٥٠٠	(١٧٧ ٩٧٢ ٧١١)	١٨٢ ٨٤٨ ٣٠٦
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	١ ٦٣٣ ٣٥٥	١٢٣ ٥٠٠	(١٧٧ ٩٧٢ ٧١١)	١٨٢ ٨٤٨ ٣٠٦
بنود الدخل الشامل						
صافي خسائر العام	-	-	-	-	(٢٠٢ ٤٢٩ ٦٦٣)	(٢٠٢ ٤٢٩ ٦٦٣)
صافي التغير في استثمارات مالية متاحة للبيع	-	-	٤٨٤ ١٦٤	-	-	٤٨٤ ١٦٤
إجمالي الدخل الشامل	-	-	٤٨٤ ١٦٤	-	(٢٠٢ ٤٢٩ ٦٦٣)	(٢٠١ ٩٤٥ ٤٩٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣٣٨ ٠٣١ ٩٥٨	٢١ ٠٣٢ ٢٠٤	٢ ١١٧ ٥١٩	١٢٣ ٥٠٠	(٣٨٠ ٤٠٢ ٣٧٤)	(١٩ ٠٩٧ ١٩٣)

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الى صفحة (٣٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة و تقرأ معها.

شركة بلتون المالية القابضة

شركة مساهمة مصرية

خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

	إيضاح رقم	السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (خسائر) العام قبل الضريبة		(٢٠٥ ٩٨٠ ٧١٤)	(٢٠٩ ٤٠٥ ٤٥٨)
يتم تسويتها بما يلي :			
إيرادات أصول مالية	(١٩)	(٦ ٤٨١ ١٣٤)	(٩ ٣١٠ ٥٥٦)
مصروفات تمويلية		٥ ٥٧١ ٠٠٨	٣ ٨٠١ ٢٦١
مخصصات مكونة	(١٦)	١١ ٣٣٩	٤ ٧٥٤ ٢١٦
فروق ترجمة عملات أجنبية غير محققة		(١٦ ٢٦٨ ٦٤١)	-
اضمحلال في إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة		١١ ٤١٦ ٠٠٠	-
اضمحلال في أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	(٨)	١٢٤ ٧٩٨ ٨١٩	١٦٧ ٨٥٣ ٠٠٨
اهلاك أصول ثابتة	(٣)	٦ ٤٠٥ ٤٥٣	٥ ٩٥٢ ٨١١
أرباح بيع أصول ثابتة		-	(٦٢٧ ٦٣٣)
		(٨٠ ٥٢٧ ٨٧٠)	(٣٦ ٩٨٢ ٣٥١)
(الزيادة) النقص في الأصول/ الزيادة (النقص) في الالتزامات			
تأمينات لدي الغير		-	(٤٨٩ ٢٠٠)
العملاء		(٩ ٢٩٤)	(٨ ٩٤٠)
الأرصدة المدينة الأخرى		(٢ ٥١١ ٠٩٦)	(٤ ١٣٥ ١٥٩)
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة		٢٣ ٧٨٩ ٥٩٧	(١٤ ٩٠٧ ٧٣٣)
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر		١٥١ ٥٢٩	(١٥١ ٤٦٠)
أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة		(٣ ٨٧٧ ٥٠٧)	١٩ ٦٤٥ ٨٧٤
الأرصدة الدائنة الأخرى		٢١٧ ٥١٠	٧ ٧٣٠ ٦٩٥
النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل		(٦٢ ٧٩٧ ١٣٩)	(٢٩ ٢٩٨ ٢٧٤)
مقبوضات فوائد دائنة		٩ ٢٩٢ ٨٣٧	٩ ٥٢٤ ٧٤٩
مدفوعات فوائد تمويلية		(٥ ٥٧١ ٠٠٨)	(٣ ٨٠١ ٢٦١)
ضرائب الدخل المدفوعة		(١ ٥٠١ ١٤٧)	(٦ ٥٥٣ ٧٠٤)
مستخدم من مخصصات	(١٦)	(١٦٢ ٢٣٤)	(٩٦ ٧١٨)
صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل		(٦٠ ٧٠٨ ٦٨٣)	(٣٠ ٢٢٥ ٢٠٨)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(٣)	(٧٥٢ ٨٤٤)	(٩ ١٧٧ ٠١٩)
متحصلات من بيع أصول ثابتة		-	٨٥٠ ٠٠٠
مدفوعات في استثمارات لشركات تابعة		-	(٢٢ ٤٨٩ ٩٨٠)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار		(٧٥٢ ٨٤٤)	(٣٠ ٨١٦ ٩٩٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
متحصلات من قروض لشركات تابعة	(٦)	٢٣٨ ٩١٨ ٩٩٣	٢٢ ٥٠٠ ٠٠٠
مدفوعات قروض لشركات تابعة	(٦)	(٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣٤ ٧٠٠ ٠٠٠)
متحصلات من قروض من شركات تابعة	(١٣)	٧١ ٤٥١ ٠٦٠	٤٨ ٩٠٠ ٠٠٠
مدفوعات قروض من شركات تابعة	(١٣)	(٥٠ ٩٠٠ ٠٠٠)	-
التغير في قروض متداولة		٢٤ ٨٦٢ ٠٠٠	-
بنوك دائنة – سحب على المكشوف		٩٧ ٣٥٨ ٠١٢	٢٤ ٢٥٢ ٣٠١
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٩١ ٦٩٠ ٠٦٥	٦٠ ٩٥٢ ٣٠١
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		٢٢٨ ٥٣٨	(٨٩ ٩٠٦)
النقدية وما في حكمها في بداية العام		١٤٨ ٥٣٧	٢٣٨ ٤٤٣
النقدية وما في حكمها في نهاية العام	(١٠)	٣٧٧ ٠٧٥	١٤٨ ٥٣٧

الإيضاحات المرفقة من صفحة (٦) الي صفحة (٣٠) تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة و تقرأ معها.

شركة بلتون المالية القابضة

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لاحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقيدت الشركة بالسجل التجاري برقم ٥٣٥٠٤ في ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجاري جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجاري السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩ وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجاري جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجاري.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

أ) الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية و و تعديلاتها وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

تم اعتماد القوائم المالية للاصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٠.

ب) عملة التعامل وعملة العرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية هي الجنيه المصرى والذى يمثل عملة التعامل للشركة.

ج) استخدام التقديرات والأفتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

د) قياس القيم العادلة:

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٣- أصول ثابتة

	* أراضي و مباني	تحسينات مباني مؤجرة	أجهزة كهربائية	اثاث	أجهزة اتصالات	وسائل نقل	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
أ- التكلفة							
في ١ يناير ٢٠١٨	١١٧ ٩٩٦ ٤٧٢	٧ ٦١١ ٢٩١	١ ٠٧٤ ٥٩٧	٤ ٦٠٩ ٦٢٤	٩٣١ ٥٩٢	٣ ٠٤٦ ٠٠٠	١٣٥ ٢٦٩ ٥٧٦
إضافات خلال العام	٧ ٩٩٨ ٤٢٨	٧٩٤ ٥٥١	٧٠ ١٦١	٢ ٦٣٨ ٦٣٦	٤٤٨ ٩٣٠	-	١١ ٩٥٠ ٧٠٦
استبعادات خلال العام	-	-	-	-	-	(٧٠٨ ٠٠٠)	(٧٠٨ ٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ١٤٤ ٧٥٨	٧ ٢٤٨ ٢٦٠	١ ٣٨٠ ٥٢٢	٢ ٣٣٨ ٠٠٠	١٤٦ ٥١٢ ٢٨٢
في ١ يناير ٢٠١٩	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ١٤٤ ٧٥٨	٧ ٢٤٨ ٢٦٠	١ ٣٨٠ ٥٢٢	٢ ٣٣٨ ٠٠٠	١٤٦ ٥١٢ ٢٨٢
إضافات خلال العام	-	-	٢٢١ ٥٣٠	١١ ٤٠٢	٥١٩ ٩١٢	-	٧٥٢ ٨٤٤
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٢٥ ٩٩٤ ٩٠٠	٨ ٤٠٥ ٨٤٢	١ ٣٦٦ ٢٨٨	٧ ٢٥٩ ٦٦٢	١ ٩٠٠ ٤٣٤	٢ ٣٣٨ ٠٠٠	١٤٧ ٢٦٥ ١٢٦
ب- مجمع الإهلاك							
في ١ يناير ٢٠١٨	٥٨٩ ٩٨٢	٣٨٠ ٥٦٥	٢٧٧ ٢٣٢	٤٣٢ ٨٨٣	٣٦٥ ٨٤٨	١ ١٨١ ٩٣٣	٣ ٢٢٨ ٤٤٣
إهلاك العام	٢ ٣٨٧ ٥٨١	١ ٥٧٩ ٥١٥	١٨٢ ٢١٥	٩٨٣ ٦٩١	٢٤٦ ٠٠٩	٥٧٣ ٨٠٠	٥ ٩٥٢ ٨١١
مجمع اهلاك استبعادات	-	-	-	-	-	(٤٨٥ ٦٣٣)	(٤٨٥ ٦٣٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	٢ ٩٧٧ ٥٦٣	١ ٩٦٠ ٠٨٠	٤٥٩ ٤٤٧	١ ٤١٦ ٥٧٤	٦١١ ٨٥٧	١ ٢٧٠ ١٠٠	٨ ٦٩٥ ٩٢١
في ١ يناير ٢٠١٩	٢ ٩٧٧ ٥٦٣	١ ٩٦٠ ٠٨٠	٤٥٩ ٤٤٧	١ ٤١٦ ٥٧٤	٦١١ ٨٥٧	١ ٢٧٠ ١٠٠	٨ ٦٩٥ ٩٢١
إهلاك العام	٢ ٢٦٤ ٩٨٢	١ ٦٨١ ١٦٨	٢٠٤ ١٤٤	١ ٤٢٢ ٦٨٣	٣٦٤ ٨٧٦	٤٦٧ ٦٠٠	٦ ٤٠٥ ٤٥٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٥ ٢٤٢ ٥٤٥	٣ ٦٤١ ٢٤٨	٦٦٣ ٥٩١	٢ ٨٣٩ ٢٥٧	٩٧٦ ٧٣٣	١ ٧٣٧ ٧٠٠	١٥ ١٠١ ٠٧٤
صافي القيمة الدفترية							
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	١٢٠ ٧٥٢ ٣٥٥	٤ ٧٦٤ ٥٩٤	٧٠٢ ٦٩٧	٤ ٤٢٠ ٤٠٥	٩٢٣ ٧٠١	٦٠٠ ٣٠٠	١٣٢ ١٦٤ ٠٥٢
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	١٢٣ ٠١٧ ٣٣٧	٦ ٤٤٥ ٧٦٢	٦٨٥ ٣١١	٥ ٨٣١ ٦٨٦	٧٦٨ ٦٦٥	١ ٠٦٧ ٩٠٠	١٣٧ ٨١٦ ٦٦١

* يتضمن هذا البند مبلغ ٤٩٠ ٥٩٩ ١٢ جنيه مصري قيمة حصة الشركة في ارض الدورين القائمين ببرج النايل سيتي.

٤- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

أسم الشركة	نسبة الإستحواذ	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى
استثمارات في شركات تابعة:			
شركة بلتون لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٧,٥٠٠	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦	٥٧ ٠٦٩ ١٧٦
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	%٩٨,٥٧١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١	١٦ ٨٩٥ ٣٦١
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	%٩٩,٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠	٢٥ ٣٠٤ ٤٠٠
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	%٩٩,٩٩	١١٩ ٨٧٠ ٩٠٤	١١٩ ٨٧٠ ٩٠٤
شركة بلتون العقارية	٪٩٨,٩٩	٢٤٧ ٥٠٠	٢٤٧ ٥٠٠
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)*	%١٠٠	—	—
بلتون سيكورتيز هولدنج	%٦٣	٩ ٥٩٠ ٠٠٠	٩ ٥٩٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات في شركات تابعة		٢٢٨ ٩٧٧ ٣٤١	٢٢٨ ٩٧٧ ٣٤١
استثمارات في شركات شقيقة:			
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	%٢٠	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
إجمالي الإستثمارات في شركات شقيقة		٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠ ٠٠٠
		٢٢٩ ٣٧٧ ٣٤١	٢٢٩ ٣٧٧ ٣٤١
الإضمحلال فى الإستثمارات		(٢٩ ٢١٥ ٤٢٩)	(١٧ ٧٩٩ ٤٢٩)
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة		٢٠٠ ١٦١ ٩١٢	٢١١ ٥٧٧ ٩١٢

* تم تأسيس شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية) بتاريخ ٢٨ يوليو ٢٠١٦، ولم يتم إصدار رأس المال للشركة حتي تاريخه.

٥- استثمارات مالية متاحة للبيع

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصرى
إستثمارات في شركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح)	٦ ٦١٦ ٩٠٨	٦ ١٣٢ ٧٤٤
	٦ ٦١٦ ٩٠٨	٦ ١٣٢ ٧٤٤

بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ تم تقييم الاستثمارات المالية لشركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) بالقيمة العادلة و التي بلغت ١٤,٧٦ جنيه مصري للوثيقة لعدد ٤٤٨ ٣٠٠ وثيقة و قد تم تسجيل خسائر فروق التقييم القيمة العادلة بمبلغ ٤٨٤ ١٦٤ جنيه مصري بقائمة الدخل الشامل.

٦- قروض لشركات تابعة

تتمثل في القروض المساندة كما يلي:

الشركة الممنوح لها القرض	عمله القرض	تاريخ القرض	مدة القرض	قيمة أصل القرض	القيمة الدفترية للقرض في	قيمة الفائدة الدائنة على قائمة الدخل	القيمة الدفترية للقرض في
					٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٨ سبتمبر ٢٠١٩	عامين	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٢٢١ ١٩٥	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	١٩ سبتمبر ٢٠١٩	عامين	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٩٥ ٠٠٠	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه		١٥ أكتوبر ٢٠١٩	عامين	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٢٢ ٥٦٩	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	١٧ أكتوبر ٢٠١٩	عامين	٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٢٥ ٨١٤	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٤ أكتوبر ٢٠١٩	عامين	٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٩٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٧٨٦ ٣١١	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٤ نوفمبر ٢٠١٩	عامين	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٩٥ ١٠٨	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	١٤ نوفمبر ٢٠١٩	عامين	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢١٧ ٦١٧	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصري	١٤ يوليو ٢٠١٩	عامين	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٣٣٠ ٠٠٠	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٨ يوليو ٢٠١٩	عامين	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٥٥ ٥٩٨	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	١٤ أغسطس ٢٠١٩	عامين	٩٠ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٤٠ ٩٩٤	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٤ ابريل ٢٠١٩	عامين	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٧٠٥ ٠٦٥	–
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	١٨ مارس ٢٠١٨	عامين	٢٣ ٨٠٠ ٠٠٠*	–	٥٧٥ ٧٣٦	٢٣ ٨٠٠ ٠٠٠
بلتـــون لتـــداول الأوراق الماليه	جنيه مصرى	٢٥ نوفمبر ٢٠١٨	عامين	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٢٢٠ ١٣٦	١٠ ٩٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب بلتـــون لتكنولوجيـــا المعلومات	جنيه مصرى	٢٢ ابريل ٢٠١٩	عامين	٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	–	٣٨٥ ٠٦٩	–
	جنيه مصرى	٣١ ديسمبر ٢٠١٤	أربعة أعوام	٤ ٢١٨ ٩٩٣*	–	١٨٢ ٢٨٣	٤ ٢١٨ ٩٩٣
				٣٦٣ ٠١٨ ٩٩٣	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٣٥٨ ٤٩٥	٣٨ ٩١٨ ٩٩٣

*تم السداد خلال العام.

وهذه القروض ليست لها أولوية علي أي قروض اخري و تم تبويب القروض كما يلي:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
قروض غير متداولة	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤ ٧٠٠ ٠٠٠
قروض متداولة	--	٤ ٢١٨ ٩٩٣
	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٨ ٩١٨ ٩٩٣

٧- أرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
موردون دفعات مقدمة	١ ٢٥٠ ٤٥٨	٧٢٧ ٩٩٦
فوائد دائنة مستحقة – قروض لاطراف ذات علاقة (إيضاح ١٩)	--	٢ ٨١١ ٧٠٣
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢ ٤٢٥ ٠٠١	٣ ١٤٧ ٣٩٥
عهد للعاملين	١٥٨ ٦٢٢	١٨٢ ٢٨٤
أرصدة مدينة متنوعة	٤ ٣٩٧ ٦١٤	١ ٦٦٢ ٩٢٤
	٨ ٢٣١ ٦٩٥	٨ ٥٣٢ ٣٠٢

٨- أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة نيو فرونتير سيكورتيز (الولايات المتحدة الأمريكية)	شركة تابعة	حساب جارى	٤٠١ ٢٥١ ٠٥٤	٤٠٣ ٨٤٧ ٢٧٨
شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	١٠ ٣٠٠ ١٣٦	٢٨ ٣٥٠ ٥٤٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	—	١ ٣٤٤ ٢٠٨
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	حساب جارى	٢٨ ٧٥٠ ٨٩٩	٣٢ ١١٦ ٣٠١
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٤٨٣ ٣١٥	--
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا	شركة تابعة	حساب جارى	٧٢ ٧٠٨	٧٢ ٧٠٨
Auerbach Grayson & Company	شركة تابعة	حساب جارى	١١٧ ٢٢٦	٣٣ ٩٠٠
يخصم: الاضمحلال في الأرصدة المستحقة علي الأطراف ذات العلاقة			(٢٧٦ ٣٨٣ ١٨٦)	(١٦٧ ٨٥٣ ٠٠٨)
اجمالي الأصول متداولة			٤٠ ٦٥١ ٥٧٦	٦١ ٨٤٤ ٩٤٩
			١٦٥ ٥٩٢ ١٥٢	٢٩٧ ٩١١ ٩٢٧

حركة الاضمحلال في الأرصدة المستحقة علي الأطراف ذات العلاقة

	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المكون خلال العام	فروق تقييم عملات أجنبية	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الاضمحلال في الأرصدة المستحقة علي الأطراف ذات العلاقة	١٦٧ ٨٥٣ ٠٠٨	١٢٤ ٧٩٨ ٨١٩	(١٦ ٢٦٨ ٦٤١)	٢٧٦ ٣٨٣ ١٨٦

٩- استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
اذون خزانة	-	١٥١ ٥٢٩
	-	١٥١ ٥٢٩

١٠- نقدية وما في حكمها

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	١٤٦ ٩٢٠	٢٨ ٦٤٠
حسابات جارية بالبنوك (عملة اجنبية)	٥٠ ٧٥٥	٥٥ ٦٥٢
ودائع لاجل قصيرة الاجل(اقل من ثلاثة اشهر)	١٧٩ ٤٠٠	٦٤ ٢٤٥
	٣٧٧ ٠٧٥	١٤٨ ٥٣٧

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية فيما يلي:

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
النقدية	٣٧٧ ٠٧٥	١٤٨ ٥٣٧
	٣٧٧ ٠٧٥	١٤٨ ٥٣٧

١١- رأس المال

- حدد رأس المال المرخص به بمبلغ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع في ١ يناير ٢٠١٦ مبلغ ٥٩٦ ٤٨٣ ٣٢٥ جنيه مصري موزعا على ٧٩٨ ٧٤١ ١٦٢ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.

وبتاريخ ١٥ يوليو ٢٠١٥ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٣٦٢ ٥٤٨ ١٢ جنيه مصرى من الارباح المرحله بإصدار أسهم مجانيه للمساهمين، وبتاريخ ٢٣ مارس ٢٠١٦ تم تسجيل تلك الزيادة بالسجل التجاري للشركة.

ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع في تاريخ القوائم المالية بمبلغ ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري موزعا علي ٩٧٩ ٠١٥ ١٦٩ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم.

- قررت الجمعية العادية غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠١٦ زيادة رأس المال المرخص به ليصبح ثلاثة مليار جنيه مصري وزيادة رأس المال المصدر بزيادة نقدية بقيمة مليار جنيه مصري وذلك بالقيمة الاسمية للسهم وتخصيص تلك الزيادة لقدامى المساهمين مع إعمال تداول حق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي في الزيادة. هذا ولم يتم بعد الانتهاء من تنفيذ تلك القرارات.
- بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٩ قرر مجلس إدارة الشركة دعوة الجمعية العامة الغير عادية لمساهمي الشركة للنظر في العدول عن قرار الجمعية العامة الغير عادية السابق ذكره ودعوة الجمعية العامة العادية لنظر في زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصري مقسم على عدد ٧١٥ ١٨٥ ٢٨٠ سهم بقيمة اسميه ٢ جنيه مصري لكل سهم واقتراح تخصيص تلك الزيادة لقدامى المساهمين مع إعمال تداول حق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي في الزيادة.
- بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٩٥٨ ٠٣١ ٣٣٨ جنيه مصري إلى ٣٨٨ ٤٠٣ ٨٩٨ جنيه مصري بالقيمة الإسمية لصالح قدامى المساهمين بزيادة قدرها ٤٣٠ ٣٧١ ٥٦٠ جنيه مصري مقسم على عدد ٧١٥ ١٨٥ ٢٨٠ سهم قيمة كل سهم اثنين جنيه مصري واقتراح تداول حقوق الأولوية في الاكتتاب منفصلاً عن السهم الأصلي، على أن يتم سداد قيمة الزيادة في رأس مال الشركة المصدر إما نقداً و/ أو عن طريق استخدام الديون النقدية المستحقة الأداء للمكتتب قبل الشركة بحسب نسبة مساهمته وأيضا اكتتاب المساهم الرئيسي بقيمة مديونيته في زيادة رأسمال الشركة. . و جاري استخراج الموافقة النهائية من الإدارة المختصة بالهيئة.

١٢- الإحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسى للشركة فإن ٥% من صافى الربح السنوى يجب تحويله إلى الاحتياطى القانونى حتى يبلغ رصيد الاحتياطى ٥٠% من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطى إلا إذا نقص الإحتياطى عن ٥٠% من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطى القانونى متى انخفض رصيده عن ٥٠% من رأس المال.

١٣- قروض من شركات تابعة

تتمثل في القروض من شركات تابعة كما يلى:

الشركة المانحة للقرض	عملة القرض	تاريخ القرض	مدة القرض	قيمة أصل القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	قيمة الفائدة المحملة على قائمة الدخل ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	جنيه مصري	٢٨ أكتوبر ٢٠١٨	عامين	١٢ ٩٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٧٣٢ ٣٩٧	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	جنيه مصري	٢٥ نوفمبر ٢٠١٨	عامين	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٥٩٨ ٥٩٦	١٥ ٠٠٠ ٠٠٠

الشركة المانحة للقرض	عمله القرض	تاريخ القرض	مدة القرض	قيمة أصل القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	قيمة الفائدة المحملة على قائمة الدخل ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	جنيه مصري	١٣ فبراير ٢٠١٨	عامين	٢٣ ٩٠٠ ٠٠٠*	—	٣ ١٩٥ ٨٨٨	٢٣ ٩٠٠ ٠٠٠
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	دولار أمريكي	٢٠ يناير ٢٠١٩	عامين	١٢ ٠٦١ ٩٩٥	١٠ ٨٥١ ٠٦٠	٢٧٢ ٨١٠	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٢ ابريل ٢٠١٩	عامين	٥ ٠٠٠ ٠٠٠*	—	٣٨٩ ٦٥٧	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٤ ابريل ٢٠١٩	عامين	٤ ٠٠٠ ٠٠٠*	—	٣٠٧ ٧٢٦	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٦ مايو ٢٠١٩	عامين	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	—	٧٠ ٩٣٢	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	١٤ مايو ٢٠١٩	عامين	٥٠٠ ٠٠٠*	—	٣٣ ٤٦٦	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٦ مايو ٢٠١٩	عامين	٤ ٠٠٠ ٠٠٠*	—	٢٤٣ ٧٢٦	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	١١ يونيو ٢٠١٩	عامين	١ ٠٠٠ ٠٠٠*	—	٥٢ ٩٣٢	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٥ يونيو ٢٠١٩	عامين	٦ ٠٠٠ ٠٠٠*	—	٢٧٥ ٥٨٩	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢ يوليو ٢٠١٩	عامين	٥٥٠٠ ٠٠٠*	—	٢٣٣ ٣٧٣	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٥ يوليو ٢٠١٩	عامين	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤٧ ٦٧١	—
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	جنيه مصري	٢٣ سبتمبر ٢٠١٩	عامين	٥ ٩٠٠ ٠٠٠	٥ ٩٠٠ ٠٠٠	٢٣٨ ٥٨٦	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٥ أغسطس ٢٠١٩	عامين	١ ٨٠٠ ٠٠٠	١ ٨٠٠ ٠٠٠	٩٥ ٩١٨	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٦ سبتمبر ٢٠١٩	عامين	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٣٤ ٣٧٠	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	١ أكتوبر ٢٠١٩	عامين	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	٥٥ ١٥١	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٣ أكتوبر ٢٠١٩	عامين	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٨١ ٠٨٢	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٥ نوفمبر ٢٠١٩	عامين	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥ ٧٥٣	—
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	١٢ ديسمبر ٢٠١٩	عامين	٩٠٠ ٠٠٠	٩٠٠ ٠٠٠	٦ ٧٨٠	—

الشركة المانحة للقرض	عمله القرض	تاريخ القرض	مدة القرض	قيمة أصل القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	قيمة الفائدة المحملة على قائمة الدخل ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
				جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة بلتون لتداول الأوراق المالية	جنيه مصري	٢٥ ديسمبر ٢٠١٩	عامين	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	٥ ٥٠٠ ٠٠٠	١٤ ٥٠٣	—
				١٢٤ ٤٦١ ٩٩٥	٦٩ ٤٥١ ٠٦٠	١٠ ٥٣٦ ٩٠٦	٤٨ ٩٠٠ ٠٠٠

*تم السداد خلال العام.

١٤- أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن اهلاك أصول ثابتة		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	(١ ٨٣١ ٦١١)	(٨٩١ ٠٩١)
الحركة خلال العام (المحمل علي قائمة الدخل)	(٥١٥ ٩٥٧)	(٩٤٠ ٥٢٠)
الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية العام	(٢ ٣٤٧ ٥٦٨)	(١ ٨٣١ ٦١١)
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن فروق ترجمة عملات اجنبية (غير محققة)		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	٣٥١ ٦٠٣	٢٨٤ ٩١٠
الحركة خلال العام (المحمل علي قائمة الدخل)	٤ ١٦٣ ١٦٩	٦٦ ٦٩٣
الأصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة في نهاية العام	٤ ٥١٤ ٧٧٢	٣٥١ ٦٠٣
اجمالي الأصول (التزامات) ضريبية مؤجلة	٢ ١٦٧ ٢٠٤	(١ ٤٨٠ ٠٠٨)

١٥- قروض متداولة

بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠١٦ تم الحصول على قرض قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاستثمارات القابضة (أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة سابقا) (مساهم) بمبلغ ٢٢ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٠٠٠ ٢٦٠ ٣٩٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ لمدة عام وذلك بغرض تمويل عملية استحواذ شركة نيو فرونتير سيكورتيز "الولايات المتحدة الامريكية" (شركة تابعة مملوكه لشركة بلتون المالية القابضة بنسبة ١٠٠%) على ٦٠% من اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الامريكية وذلك طبقا لقرار الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة في ٣١ يناير (إيضاح ١١)

بتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠١٩ تم الحصول على تمويل قصير الأجل من شركة أوراسكوم للاستثمارات القابضة (أوراسكوم للاتصالات والإعلام والتكنولوجيا القابضة سابقا) (مساهم) بمبلغ ١,٥٥ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٢٤ ٨٦٢ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وذلك بغرض الاكتتاب في زيادة رأس المال الخاص بشركة اسهم شركة Auerbach Grayson & Company بالولايات المتحدة الامريكية تم تحميل فوائد علي قائمة الدخل بقيمة ٤١٧ ٧٧١ جنيه مصري.

بتاريخ ١ أغسطس ٢٠١٩ وافقت الجمعية العامة العادية علي تحويل المبلغ لقرض مساند بحد أقصى ٢ مليون دولار أمريكي.

١٦- المخصصات

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد أول العام	٦ ١٨٠ ٠٢٢	١ ٥٢٢ ٥٢٤
المكون خلال العام	١١ ٣٣٩	٤ ٧٥٤ ٢١٦
مستخدم خلال العام	(١٦٢ ٢٣٤)	(٩٦ ٧١٨)
الرصيد أخر العام	٦ ٠٢٩ ١٢٧	٦ ١٨٠ ٠٢٢

١٧- أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
			جنيه مصري	جنيه مصري
الشركة الدولية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جاري	٨٥٠ ٦٩٣	١ ٥٣٤ ٨٤٠
شركة بلتون القابضة للإستثمارات – المنطقة الحرة	شركة تابعة	حساب جاري	٢٥ ٨٩٨ ٧٨٢	٣٠ ٨٩٣ ٨٧٢
شركة بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	شركة تابعة	حساب جاري	١ ٨٠١ ٧٣٠	—
			٢٨ ٥٥١ ٢٠٥	٣٢ ٤٢٨ ٧١٢

١٨- أرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٤ ٣٩٢ ٧٩٠	٥ ٢٨٦ ١٦٦
موردون	١٧٩ ٠٥٣	٣٥١ ٧٨٠
الهيئة القومية للتامين الاجتماعي	٢٠ ٦٩٧	٢٩ ٨٥٤
توزيعات أرباح عاملين مستحقة	٥٩١ ٩٧٤	٥٩١ ٩٧٤
ضرائب اذون خزانة مستحقة	–	٣٢٢
فوائد مستحقة – قروض من شركات تابعة	٦ ١٣٧ ٦٩٠	٤ ٧٢٧ ٩٠٦
أرصدة دائنة متنوعة	٧٧٤ ٤٩٩	٨٩١ ١٩١

١٢ ٠٩٦ ٧٠٣	١١ ٨٧٩ ١٩٣

١٩- إيرادات أصول مالية

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
فوائد دائنة – قروض لاطراف ذات علاقة – (إيضاح ٦)	٦ ٣٥٨ ٤٩٥	٨ ٩٨٨ ٧٨٨
فوائد دائنة – بنوك	١٠٢ ٥٩١	٣٠٢ ٦٨٠
عوائد أذون خزانة	٢٠ ٠٤٨	١٩ ٠٨٤
أرباح و عوائد صناديق الاستثمار	-	٤
	٦ ٤٨١ ١٣٤	٩ ٣١٠ ٥٥٦

٢٠- ضرائب الدخل

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
ضريبة الدخل الجارية	(٩٦ ١٦١)	(٨٢ ٣٠١)
الضريبة المؤجلة	٣ ٦٤٧ ٢١٢	(٨٧٣ ٨٢٧)
	٣ ٥٥١ ٠٥١	(٩٥٦ ١٢٨)

٢١- نصيب السهم من صافى خسائر العام

تم إحتساب نصيب السهم من صافى خسائر العام بناءاً على المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام كما يلى:

	السنة المالية المنتهية في	
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافي خسائر العام	(٢٠٢ ٤٢٩ ٦٦٣)	(٢١٠ ٣٦١ ٥٨٦)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩	١٦٩ ٠١٥ ٩٧٩
نصيب السهم من صافي خسائر العام (جنيه/سهم)	(١,٢٠)	(١,٢٤)

٢٢- اهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تم الإفصاح عن الأرصدة المستحقة من وإلى الأطراف ذات العلاقة ضمن الإيضاح رقم (٦),(٨),(١٣),(١٧) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذا طبيعة الحساب.

هذا وتتمثل المعاملات التى تمت خلال العام على الحسابات ذات الطبيعة الجارية فى المصروفات المسددة بالنيابة عن الشركة، أو ماقامت الشركة بسداده بالنيابة عن تلك الأطراف، بالإضافة لتحويل الأرصدة بين تلك الأطراف (إن وجدت). وهذه المعاملات المدرجة ضمن الحسابات – والتى تعتبر فى جوهرها تحويلات من وإلى الشركة – فى طبيعتها قصيرة الأجل.

٢٣- الموقف الضريبي.

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفذية.

وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

- السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٠٨:

يعتبر الإقرار الضريبي المقدم ربطا للضريبة حيث لم يتم إستلام أى نماذج أو مطالبات ضريبية ولم تدرج ضمن عينة الفحص.

- عام ٢٠٠٩:

تم فحص دفاتر الشركة لعام ٢٠٠٩ وتم إخطار الشركة بفروق الفحص وقامت الشركة بسداد تلك الفروق مع احالة نقاط الخلاف إلي لجنة الطعن و لم يصدر أي قرار من لجنة الطعن حتي تاريخة.

- عام ٢٠١٠ حتي ٢٠١١:

تمت المحاسبة التقديرية وتم الطعن على نموذج ١٩ ضرائب في المواعيد القانونية و تم التاشير بعدم الموافقة علي نتائج إعادة الفحص من خلال وحدة فحص النظم بالمأمورية.

- السنوات من ٢٠١٢ حتي ٢٠١٦:

يتم فحص السنوات ٢٠١٢ حتي ٢٠١٦ دفتريا و تم الطعن علي نموذج ١٩ ضرائب في المواعيد القانونية و بانتظار اخطار الشركة بنتائج الطعن.

- عام ٢٠١٧:

تم تقديم الإقرار الضريبي و لم ترد ضمن عينة الفحص حتي تاريخه.

- عام ٢٠١٨:

لم تصدر عينة فحص عام ٢٠١٨ حتي تاريخه

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

- السنوات من بداية النشاط حتي ٢٠١٧:

تم اعداد المستندات للفحص و سلمت لمأمورية ضرائب كسب و تم الفحص و الاخطار بنموذج ٣٨ مرتبات ة تمت الموافقة و السداد حتي ٢٠١٧.

- عام ٢٠١٨:

تم اعداد المستندات للفحص و لم ترد أي خطابات او مكاتبات من المامورية لفحص عام ٢٠١٨

ج- ضريبة الدمغة

- السنوات من بداية النشاط حتي ٢٠١٢:

تم فحص دفاتر الشركة ومستنداتها وتم السداد بالكامل لقيمة ضريبة الدمغة

- السنوات من ٢٠١٣ حتي ٢٠١٨:

لم يتم اخطار الشركة بطلب لفحص تلك السنوات من ضريبة الدمغة.

٢٤- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢٤-١ المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

والأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.

- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.

يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.

- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:
  - الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
  - الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
  - أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٢٤-٢ الأصول الثابتة و اهلاكاتها

أ- الاعتراف الأولي والقياس

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال ان وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الدخل.

ب- التكاليف اللاحقة للاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ت- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية – وفقا (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، ويتم تحميل الإهلاك على قائمة الدخل. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

بيان	العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات
مباني	٥٠
تحسينات مباني مؤجرة	٥
أجهزه كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزه اتصالات	٥
وسائل نقل	٥

وتقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول الثابتة القابلة للإهلاك عندما تقع أحداث أو تغيرات فى الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل إلى القيمة الاستردادية إذا زادت القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافى القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما أعلى ، ويتم تحديد الأرباح أوالخسائر الناتجة عن استبعاد الأصول الثابتة وذلك بمقارنة صافى القيمة البيعية بالقيمة الدفترية، ويتم إدراج تلك الأرباح أو (الخسائر) ضمن إيرادات أو (مصروفات) تشغيل أخرى فى قائمة الدخل.

٢٤-٣ الأدوات المالية

تقوم الشركة بتبويب الاصول المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: اصول مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر، استثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق، قروض ومديونيات، وأصول مالية متاحة للبيع. تقوم الشركة بتبويب الالتزامات المالية غير المشتقة بين الفئات التالية: التزامات مالية مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر وفئه التزامات مالية اخري.

أ- الاصول المالية والالتزامات المالية غير المشتقة -الاعتراف والاستبعاد:

تقوم الشركة بالاعتراف الاولي بالقروض والمديونيات وادوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم اوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.

تقوم الشركة باستبعاد الاصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدي في الحصول على تدفقات نقدية من الاصل المالي، او قامت بتحويل الحق التعاقدي لاستلام التدفقات النقدية من الاصل المالي في معاملة تم فيها تحويل كل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي بصورة جوهرية. او إذا لم تقم الشركة بتحويل او الاحتفاظ بشكل جوهري بكل مخاطر ومنافع ملكية الاصل المالي ولم تحتفظ الشركة بالسيطرة على الاصل المحول، على ان تعترف فقط كأصل او التزام بالناتج عن الحقوق او الالتزامات الناشئة او المحتفظ بها عند التحويل.

تستبعد الشركة الالتزام المالي عندما ينتهي اما بالتخلص منه او الغائه او انتهاء مدته الواردة بالعقد.

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية عندما، وفقط عندما تمتلك الشركة حاليا الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ولديها النية اما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ او الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في ان واحد.

ب- الأصول المالية غير المشتقة -القياس:

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر:

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر إذا تم تبويبه كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الارباح او الخسائر.

الاستثمارات المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق:

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

القروض والمديونيات

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية

الاستثمارات المالية المتاحة للبيع

يتم الإثبات الأولي للاستثمارات المالية المتاحة للبيع بالتكلفة والتي تمثل قيمتها العادلة فى تاريخ الاقتناء. ويتم القياس اللاحق للاستثمارات المقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة (القيمة السوقية) ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة كاحتياطي فروق تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع (احتياطي القيمة العادلة) ضمن حقوق الملكية. وعند بيع الاستثمار يتم إضافة نصيبه في احتياطي القيمة العادلة إلى قائمة الدخل. هذا ويتم إثبات الاستثمارات غير المقيدة ببورصة الأوراق المالية بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الاضمحلال في القيمة.

- لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح والخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية مبوبة كاستثمار متاح للبيع في الأرباح والخسائر

ج- الالتزامات المالية غير المشتقة –القياس:

يتم تبويب الالتزام المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر اذا تم تبويبه كالتزام محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الارباح او الخسائر عند تكبدها، تقاس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي مصروف فوائد في الارباح او الخسائر.

الالتزامات المالية غير المشتقة الاخر يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة مخصوما منها اي تكلفة مرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الالتزام. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٢٤-٤ المقاصة بين الأدوات المالية

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٢٤-٥ النقدية وما في حكمها

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٦-٢٤ الاضمحلال فى قيمة الأصول

أ- الأصول المالية غير المشتقة

الاصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الاصل.

تتضمن الادلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاصل:

- اخفاق او التأخر في السداد بواسطة مدين.
- اعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف اخرى.
- مؤشرات على افلاس المدين او المُصدر.
- التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمُقترضين او المُصدرين.
- اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.
- وجود بيانات واضحة تشير الى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الاصول المالية.

بالنسبة للاستثمار في اداة حقوق ملكية، تتضمن الادلة الموضوعية على الاضمحلال الانخفاض الهام او المستمر في القيمة العادلة عن التكلفة. وتعتبر الشركة ان الانخفاض بنسبة ٢٠% هام وان مدة تسعة أشهر يعتبر مستمر.

١- الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

تقوم الشركة بتقدير ما إذا كان هناك ادلة موضوعية على حدوث اضمحلال في قيمة هذه الاصول منفردة او على المستوى المجمع. كل الاصول التي تمثل اهمية نسبية بمفردها يتم تقييمها بالنسبة للاضمحلال منفردة، وفي حالة عدم وجود ادلة على اضمحلال هذه الاصول منفردة يتم تقييمها مجمعة بشأن اي اضمحلال في القيمة حدث ولم يتم بعد تحديده على الاصول المنفردة.

الاصول التي لم يتم اعتبارها منفردة كأصول هامة نسبيا يتم تقييمها مجمعة بشأن أي اضمحلال في القيمة. لأغراض التقييم المجمع للأصول يتم تجميع الاصول ذات سمات المخاطر المتشابهة معا.

عند تقييم الاضمحلال على المستوى المجمع للأصول تستخدم الشركة المعلومات التاريخية عن توقيتات استرداد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال وقيمة الخسائر المتكبدة، وتقوم بعمل تعديلات إذا كانت الظروف الاقتصادية والائتمانية الحالية توضح ان الخسائر الفعالة من الارجح ان تكون أكثر او اقل من المتوقعة بالمؤشرات التاريخية. يتم حساب خسائر الاضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة مخصومة بسعر الفائدة الفعلية الاصلي الخاص بالأصل المالي. ويتم الاعتراف بقيمة الخسارة في الارباح او الخسائر ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل من خلال استخدام حساب مخصص اضمحلال.

إذا اعتبرت الشركة انه لا يوجد احتمالات حقيقيه لعكس الخسارة الناتجة عن اضمحلال قيمة الاصل فانه يتم اعدام القيمة ذات العلاقة إذا انخفضت لاحقا قيمة خسارة الاضمحلال وأمكن ربط هذا الانخفاض بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة، عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها من قبل من خلال الارباح او الخسائر.

٢- الاصول المالية المتاحة للبيع

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في الاصول المالية المتاحة للبيع بإعادة تبويب الخسائر التي تم الاعتراف بها سابقا ضمن بنود الدخل الشامل الاخر والمجمعة في احتياطي القيمة العادلة ويعترف بها في الارباح او الخسائر، يمثل مبلغ الخسارة المجمعة المستبعد من حقوق الملكية والمعترف به في الارباح او الخسائر الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد اي استهلاك او سداد اي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوما منها اية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الاصل المالي سبق الاعتراف بها في الارباح او الخسائر.

عند زيادة القيمة العادلة لاداه دين مبوبة كمتاحة للبيع في ايه فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في الارباح او الخسائر عندئذ يتم رد خسارة اضمحلال القيمة هذه في الارباح او الخسائر.

لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الارباح او الخسائر بالنسبة لأي استثمار في اداة حقوق ملكية مبوب كمتاح للبيع في الارباح او الخسائر.

ب- <u>الأصول غير المالية:</u>

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والاصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول –وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٢٤-٧ تحقق بالإيراد

يتم قياس الايراد بالقيمة العادلة للمقابل الذى تم استلامه أو لا يزال مستحقا للشركة و يعترف بالإيراد الخاص بتنفيذ عملية تتضمن تقديم خدمة عندما يمكن تقدير نتائجها بدقة كافية وذلك إلى المدى الذى تم تنفيذه من المعاملة حتى تاريخ الميزانية ، ويمكن تقدير نتائج تنفيذ عملية معينة بدقة إذا توافرت الشروط التالية مجتمعة:

(أ) يمكن قياس قيمة الإيراد بدقة.

و(ب) أنه من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة للمنشأة.

و(ج) أنه يمكن القياس الدقيق لدرجة إتمام العملية فى تاريخ الميزانية.

و(د) أنه يمكن القياس الدقيق للتكاليف التى تم تكبدها فى العملية وكذلك التكاليف اللازمة لإتمامها.

وتتمثل إيرادات الشركة فيما يلى:

- إيرادات الشركة الناتجة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الاعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الإستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الإقتناء بحيث تمثل بوضوح استرداداً لجزء من تكلفة الاقتناء.
- إيرادات الفوائد طبقاً لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذاً فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق عن الفترة حتى تاريخ الإستحقاق.
- تثبت الإيرادات الأخرى طبقا لمبدأ الإستحقاق.

إيرادات الفوائد

تثبت إيرادات الفوائد طبقا لمبدأ الاستحقاق على أساس التوزيع الزمنى النسبى مأخوذا فى الاعتبار أصل المبلغ القائم ومعدل الفائدة المطبق على مدار العام حتى تاريخ الاستحقاق.

إيرادات الأخرى

تثبت الإيرادات الأخرى طبقاً لمبدأ الاستحقاق.

توزيعات الأرباح

تثبت إيرادات الشركة عن استثماراتها فى أدوات حقوق الملكية يتم الإعتراف بها عند صدور الحق للشركة فى الحصول على التوزيعات. ويتم تخفيض تكلفة تلك الاستثمارات بتوزيعات أرباح ما قبل الاقتناء بحيث يمثل بوضوح استرداد الجزء من تكلفة الإقتناء. هذا ويتم احتساب أرباح ما قبل الإقتناء باستخدام أساس التوزيع الزمنى النسبى وذلك عندما توجد صعوبة فى تحديد نصيب الفترات المعنية بالتوزيعات.

٢٤-٨ الاحتياطي القانوني

طبقا للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥% من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٢٤-٩ توزيعات الأرباح للمساهمين

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها ونصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة ، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٢٤-١٠ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- التأمينات والمعاشات

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- حصة العاملين في الأرباح

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠% من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الدخل وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢٤-١١ نصيب السهم الأساسي في الارباح

يتم الإفصاح عن النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر. يتم حساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٤-١٢ الاقتراض

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الدخل بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض

٢٤-١٣ الضرائب

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح او خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- <u>ضريبه الدخل الجارية</u>

يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية الفترة المالية. تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية. لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

ب- <u>الضريبة المؤجلة</u>

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.

- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

٢٤-١٤ المخصصات

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عيها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٢٤-١٥ رأس المال:

١- الأسهم العادية:

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢- إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة):

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٢٥- <u>الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها</u>

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الإلتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

(٢٥-١) إدارة رأس المال

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرتها على الاستمرار وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأى متطلبات تفرضها جهات خارج الشركة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

(٢٥-٢) اهداف ادارة المخاطر المالية

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

١- <u>خطر السوق</u>

أ- <u>خطر العملات الأجنبية</u>

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض الخطر إلى الحد الأدنى.

وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ الميزانية.

العملة الأجنبية	فائض جنيه مصرى
دولار أمريكى	٥٠ ٧٥٥

ب- <u>مخاطر الأسعار الأخرى</u>

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- <u>خطر سعر الفائدة</u>

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم الشركة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

٢- <u>خطر السيولة</u>

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة الشركة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٢٣- خطر الائتمان

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقه أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دوريه.

وتقوم الشركه بمراجعة ذلك الخطر وتقوم بتقديم تقارير ربع سنويه للجنة المراجعه عن تلك المخاطر ووسائل مواجهة أثرهما على القوائم الماليه ويتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
	جنيه مصرى	جنيه مصرى
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	١٥١ ٥٢٩
أرصدة لدى البنوك	٣٧٧ ٠٧٥	١٤٨ ٥٣٧
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	١٥٢ ٥٩٢ ١٦٥	٢٩٧ ٩١١ ٩٢٧
قروض لشركات تابعة	١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٨ ٩١٨ ٩٩٣
عملاء	٣٩ ٤٣٢	٣٠ ١٣٨
أرصدة مدينة أخرى	٨ ٢٣١ ٦٩٥	٨ ٥٣٢ ٣٠٢
تامينات لدى الغير	٥١٨ ٠٥٠	٥١٨ ٠٥٠
	٢٩٤ ٧٥٨ ٤٠٤	٣٤٦ ٢١١ ٤٧٦

٢٦- قياس القيمة العادلة

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة فى سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستثمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون فيها كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند أي عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	القيمة العادلة في	القيمة العادلة فى	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ ديسمبر ٢٠١٨		
	جنيه مصرى	جنيه مصرى		

استثمارات بالقيمة العادلة من				أسعار معلنة في البنوك و
خلال الأرباح أو الخسائر	–	١٥١ ٥٢٩	الثاني	مديري الصناديق
استثمارات مالية متاحة للبيع	٦ ٦١٦ ٩٠٨	٦ ١٣٢ ٧٤٤	الاول	أسعار معلنة في أسواق نشطة

٢٧- الترتيبات المشتركة (عمليات مشتركة)

طبقا لمعيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٣) "الترتيبات المشتركة" والذي حل محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٧) "حصص الملكية في المشروعات المشتركة" فقد تم الإعتراف بنصيب الشركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الترتيب المشترك والذي يمثل ١% من شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار ضمن أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الشركة.

تمتلك الشركة ١% من شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار كما تمتلك الشركة التابعة شركة بلتون لإدارة صناديق الإستثمار ٤٩% من رأس مال الشركة المستثمر بها. وتتمتع الشركة وشركتها التابعة مع أحد البنوك بسيطرة مشتركة علي الإدارات المرتبطة بالأنشطة للشركة المستثمر بها.

ويبين الجدول التالي نصيب الشركة في أصول والتزامات وإيرادات ومصروفات الترتيب المشترك "شركة مصر بلتون لإدارة صناديق الإستثمار" والتي تم ادراجها ضمن القوائم المالية المستقلة للشركة:

بنود المركز المالي	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
الأصول		
تأمينات لدى الغير	٢٥٠	٢٥٠
استثمارات في شركات شقيقة و مشروعات مشتركة	(٥٠ ٠٠٠)	(٥٠ ٠٠٠)
عملاء	٣٩ ٤٣٢	٣٠ ١٣٨
أرصدة مدينة أخرى	٩ ٠٨٣	٥ ٧٨٤
أرصدة مستحقة على أطراف ذات علاقة	١١٨ ٩٤٥	١١٨ ٥٥٩
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر	–	١٥١ ٥٢٩
النقدية وأرصدة لدي البنوك	١٨١ ٦٧٩	١٢ ٢٢١
اجمالي الأصول	٢٩٩ ٣٨٩	٢٦٨ ٤٨١
حقوق الملكية والإلتزامات		

الأرباح المرحلة	١٨٥ ٢٢٠	١٧٦ ٩٢٥
التزامات ضرائب الدخل الجارية	٩٢ ١٥١	٨٠ ٨٤١
أرصدة دائنة أخرى	٢٢ ٠١٨	١٠ ٧١٥
اجمالي حقوق الملكية و الالتزامات	٢٩٩ ٣٨٩	٢٦٨ ٤٨١

السنة المالية المنتهية في

بنود قائمة الدخل	٣١ ديسمبر ٢٠١٩ جنيه مصري	٣١ ديسمبر ٢٠١٨ جنيه مصري
أتعاب إدارة صناديق الإستثمار	٤٢٣ ٩٠٣	٣٣٨ ٤٤٣
إيرادات أصول مالية	٢٧ ٥٧٧	٢٦ ١٩١
إيرادات اخري	-	٧ ٠٠٣
مصروفات نشاط	(٢٤ ٠٥٥)	(٣١ ٨٦٠)
أجور و مرتبات وما في حكمها	(١٩ ٤١٨)	(٢ ٨٤٠)
بدلات مجلس الإدارة	(٧ ٦٠٥)	(٣ ٩٨٠)
فروق تقييم عملات أجنبية	(٧٤١)	(٣١)
صافي ارباح العام قبل الضريبة	٣٩٩ ٦٦١	٣٣٢ ٩٢٦
ضرائب الدخل	(٩٦ ١٦١)	(٨٢ ٣٠١)
صافي ارباح العام بعد الضريبة	٣٠٣ ٥٠٠	٢٥٠ ٦٢٥

- تم استبعاد نصيب الشركة في توزيعات أرباح العملية المشتركة من الإيرادات الأخرى بالشركة بمبلغ ٢٠٤ ٢٩٥ جنيه مصري.

٢٨- المعايير المحاسبية الجديدة

قامت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ٢٠١٩/٣/١٨ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية الصادرة بقرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة وفيما يلي اهم هذه التعديلات:

معيار محاسبة المصري رقم (٤٧) : الأدوات المالية

يقوم معيار ٤٧ بتحديد أسس الاعتراف والقياس للأصول والالتزامات المالية وكذلك أسس احتساب اضمحلال الأصول المالية.

أ- التصنيف والقياس:

يؤثر تطبيق معيار ٤٧ على تصنيف وقياس الأصول المالية وليس من المتوقع ان يكون له اثر هام على تصنيف وقياس الالتزامات المالية. طبقا لمتطلبات المعيار ٤٧ فان تصنيف وقياس الأصول المالية سوف يعتمد بشكل أساسي على نماذج الاعمال التي يتم من خلالها اداره تلك الأصول وكذلك صفات التدفقات النقدية التعاقدية المرتبطة بها. وتقوم هذه العوامل بتحديد اذا ما كان يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة او بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر او بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. وقد الغى معيار ٤٧ ما تضمنه معيار المحاسبة المصرى من تصنيفات للأصول المالية (محتفظ بها حتي تاريخ الاستحقاق ، قروض وتسهيلات ، متاحة للبيع)

ب- اضمحلال الأصول المالية:

يتم احتساب الاضمحلال للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند الاعتراف الأولى يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) الناتجة عن احتمالية الإخفاق المتوقعة خلال ١٢ شهر التالية. في حالة الزيادة الجوهرية في مخاطر الائتمان يتم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة (ECL) الناتجة عن احتمالية الإخفاق المتوقعة على مدار العمر المتوقع للاداه المالية.

يتم تصنيف الأصول المالية التي تم احتساب خسائر الائتمان المتوقعة لل ١٢ شهر التالية في المرحلة الأولى (Stage1) ويتم تصنيف الأصول المالية التي شهدت زياده جوهرية في مخاطر الائتمان في المرحلة الثانية (Stage ٢) بينما يتم تصنيف الأصول المالية التي شهدت اضمحلالا في قيمتها في المرحلة الثالثة (Stage ٣). هذا ويقوم الشركة بشكل دوري باختبار مدي زيادة مخاطر الائتمان للأداة المالية منذ الاعتراف الأولى.

يجب ان يكون تقدير خسائر الائتمان المتوقعة محايد ومرجح بأوزان كما يجب ان يتضمن كل المعلومات ذات الصلة سواء التاريخية او المستقبلية والمتوقعة والتي تشمل التوقعات الاقتصادية المستقبلية في تاريخ اعداد التقارير وكذلك القيمة الزمنية للنقود. وبناء على ذلك فان تقدير خسائر الائتمان المتوقعة طبقا لمعيار ٤٧ هو تقدير ذو نظرة مستقبلية .

وجاري قياس الأثر المالي للمعيار (٤٧) علي القوائم المالية للشركة. وتري إدارة الشركة أنه نظرا لطبيعة أرصدة عملاء الشركة ونوعية الضمانات المرتبطة بها في حال تبويبها بالتكلفة المستهلكة وفقا لنموذج الاعمال فإن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الأرصدة سيكون محدود.

معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها:

معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاء" المعدل ٢٠١٥.

معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد" المعدل ٢٠١٥.

تم استخدام نموذج السيطرة للاعتراف بالإيراد بدلا من نموذج المنافع والمخاطر.

يتم الاعتراف بالتكاليف الإضافية للحصول على عقد مع عميل كأصل إذا كانت المنشأة تتوقع استرداد تلك التكاليف وكذا الاعتراف بتكاليف الوفاء بعقد كأصل عند توافر شروط محددة.

يتطلب المعيار ان يتوافر للعقد مضمون تجاري لكي يتم الاعتراف بالإيراد.

. التوسع في متطلبات الإفصاح والعرض.

وتري إدارة الشركة أن تأثير الخسائر الائتمانية المتوقعة لهذه الأرصدة سيكون محدود.

معيار محاسبة مصري جديد (٤٩) "عقود التأجير "

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٩) "عقود الإيجار" محل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) "القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي ٢٠١٥ ويلغيه.

يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة للمؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع الأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الايجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الاخذ في الاعتبار انه لا يتم تصنيف عقود الايجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجاراته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير.

بالنسبة للإيجار التشغيلي يجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.